

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt részvényeseinek****Vélemény**

Elvégeztük a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt, cégjegyzékszám 01-10-044914 ("a Társaság") 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 242.296 ezer Ft, az adózott eredmény 46.109 ezer Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.


Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékok szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. május 12.



ESSEL AUDIT
Könyvvizsgáló Kft.
Budapest, Fertály u. 7.
Adószám: 122 020 110 7

Dr. Sasvári László
ügyvezető igazgató
ESSEL Audit Kft
MKVK001109



Dr. Sasvári László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK001630

Adószám: 13024301-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cégjegyzék szám: 01-10-044914

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1023 Budapest, Orgona u. 8

Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2021. december 31.

Budapest, 2022. január 31.


A gazdálkodó képviselője

P.h.

[ESBo program]

Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2021. december 31.

	1000HUF	Előző év.	Tárgyév
	ESZKÖZÖK (aktívák)		
A.	Befektetett eszközök	161 769	161 637
A.I.	Immateriális javak	0	0
A.II.	Tárgyi eszközök	459	327
A.II.2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	459	327
A.III.	Befektetett pénzügyi eszközök	161 310	161 310
A.III.8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	161 310	161 310
B.	Forgóeszközök	60 552	79 706
B.I.	Készletek	0	0
B.II.	Követelések	8 136	10 244
B.II.1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6 854	7 952
B.II.6.	Egyéb követelések	1 282	2 292
B.III.	Értékpapírok	0	0
B.IV.	Pénzeszközök	52 416	69 462
B.IV.1.	Pénztár, csekkek	339	338
B.IV.2.	Bankbetétek	52 077	69 124
C.	Aktív időbeli elhatárolások	944	953
C.1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	801	801
C.2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	143	152
	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	223 265	242 296

Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2021. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
	FORRÁSOK (passzívák)		
D.	Saját tőke	219 903	236 011
D.I.	Jegyzett tőke	100 000	100 000
D.II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
D.III.	Tőketartalék	0	0
D.IV.	Eredménytartalék	85 718	89 902
D.V.	Lekötött tartalék	0	0
D.VI.	Értékelési tartalék	0	0
D.VII.	Adózott eredmény	34 185	46 109
E.	Céltartalékok	0	0
F.	Kötelezettségek	2 485	5 803
F.I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
F.II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
F.III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2 485	5 803
F.III.4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	105	217
F.III.9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 380	5 586
G.	Passzív időbeli elhatárolások	877	482
G.1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	134	0
G.2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	743	482
	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	223 265	242 296

Adószám: 13024301-2-41
Cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cégjegyzék szám: 01-10-044914

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1023 Budapest, Orgona u. 8

**Éves beszámoló eredménykimutatása
(összköltség eljárással)**

Beszámolási időszak: 2021. január 01. - 2021. december 31.

Budapest, 2022. január 31.


A gazdálkodó képviselője

P.H.

[Eszó program]

Éves beszámoló eredménykimutatása (összköltség eljárással)

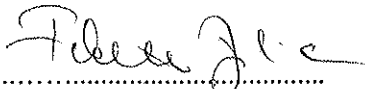
Beszámolási időszak: 2021. január 01. - 2021. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	71 963	86 824
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02. sor)	71 963	86 824
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+-04. sor)	0	0
III.	Egyéb bevételek	10	1
III.a.	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	0	15
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	8 128	7 732
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	359	400
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	639	681
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05-09. sorok)	9 126	8 828
10.	Béreköltség	18 840	20 718
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 645	6 983
12.	Bérbírálatok	3 396	3 493
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10-12. sorok)	28 881	31 194
VI.	Értécsökkenési leírás	574	132
VII.	Egyéb ráfordítások	1 628	1 162
VII.a.	ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII. sor)	31 764	45 509
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	5 647	4 500
15.a.	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	154	660
16.a.	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	0
17.a.	ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17. sor)	5 802	5 160
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+-20+21+22. sor)	0	0
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX. sor)	5 802	5 160
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B. sor)	37 566	50 669
X.	Adófizetési kötelezettség	3 381	4 560
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	34 185	46 109

CASH-FLOW KIMUTATÁS
2021. 12. 31.

		Terv	Tény
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow 1-13. sorok)	14720	17046
	1. Adózás előtti eredmény ±	48000	50669
	2. Elszámolt amortizáció +	130	131
	3. Elszámolt értékvesztés és visszalás ±	0	0
	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
	6. Szállítói kötelezettség változása ±	80	112
	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	3500	3206
	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	350	-395
	9. Vevőkövetelés változása ±	60	-1098
	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-1500	-1010
	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	100	-9
	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-31680	-4560
	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-4320	-30000
	14. Egyéb		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		0
	15. Befektetett eszközök beszerzése -		0
	16. Befektetett eszközök eladása +		0
	17. Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		0
	18. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
	19. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
	20. Hitel és kölcsön felvétele +		0
	21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
	26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
	27. Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
	28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		0
IV.	Pénzeszközök változása (±I. ±II. ±III. sorok) ±	14720	17 046

Budapest, 2022. 01. 31.


.....
a vállalkozás képviselője

1	3	0	2	4	3	0	1	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(statisztikai számjel)

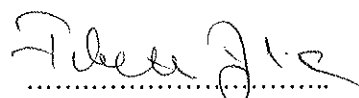
0	1	-	1	0	-	0	4	4	9	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(cégjegyzékszám)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
2021.12.31-I
ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Budapest, 2022.01.31.


.....
a vállalkozás képviselője

1. Általános rész

1.1 A társaság bemutatása

Cég neve: HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapítás: 2003.06.02.
Székhely: 1023 Budapest, Orgona u. 8.
Cégjegyzékszám: 01-10-044914
Adószám: 13024301-2-41
Statisztikai számjel: 13024301-6630-114-01
Tevékenység: 6630 Alapkezelés

A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. a beszámolási időszakban rendszeres gazdasági tevékenységet székhelyén kívül nem folytatott, telephelye illetőleg fióktelepe nincs.

1.2 Tulajdonosi szerkezet

A társaságban közvetlen befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, tulajdoni hányaduk és szavazati arányuk:

HERMES Hitel és Faktor Zrt.	1023 Budapest, Orgona u. 8.
VIKING Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Zrt.	1023 Budapest, Orgona u. 8.

A tulajdoni hányadokkal egyező szavazati arány: 50-50%
A részvénytársaság részvénytőkéjét tízezer db egyenként 10 000 Ft névértékű, névre szóló törzsrészvény testesíti meg, amelyek nyomdai úton kerültek előállításra.

1.3 Befolyás kapcsolt vállalkozásokban

A HERMES Alapkezelő Zrt. a mérleg fordulónapon egyetlen olyan vállalkozásban sem bírt befolyással, döntő befolyással, amely a számviteli előírások szerint leányvállalatának, közös vezetésű vállalkozásnak, társult vállalkozásnak, egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül.

A gazdálkodó a fordulónapon egyetlen társaságban sem rendelkezett többségi befolyással, sem minősített többségi befolyással.

1.4 A beszámoló közreműködői

A könyvvizetésért és a beszámoló elkészítéséért felelős személy: Kolozsvári László Sándor, regisztrációs száma: 194658.

A beszámoló aláírására Fekete Julianna (2083 Solymár, Kisfaludy utca 1.) vezérigazgató kötelezett.

A beszámoló auditálását az ESSEL AUDIT Könyvvizsgáló Kft. végezte, a könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Sasvári László kamarai tag könyvvizsgáló, MKVK 001630.

1.5 Az üzleti év

Jelen beszámoló a 2021. január 01- 2021. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2021. december 31. A mérlegkészítés napja 2021. január 31.

1.6 A beszámoló nyilvánossága

A számviteli beszámoló és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő információk, jelentések felkerülnek a Társaság honlapjára, valamint a jogszabályok által előírtaknak megfelelően kerül letétbehelyezésre, megküldésre.

2. A számviteli politika főbb vonásai

2.1 *Alkalmazott számviteli szabályok*

Jelen beszámoló a hatályos magyar számviteli előírások és a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. kialakított számviteli politikája szerint került összeállításra.

A könyvek vezetése forintban történik, a beszámolóban az adatok ezer forintban kerülnek feltüntetésre.

A beszámoló bázis és tárgyidőszaki adatai összehasonlíthatóak.

2.2 *A beszámoló választott formája és típusa*

A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. a tárgyidőszakra az előző évhez hasonló éves beszámolót készít, amely ún. függőleges tagolású mérleget és eredmény kimutatást tartalmaz („A”változat). Az eredmény megállapításának módja: Összköltség eljárás.

Az éves beszámoló részét képező kiegészítő melléklet a hatályos számviteli előírásoknak megfelelően készül, mely tartalmazza a Sztv. előírásain túlmenően a társaság specifikus tevékenységéhez (alapkezelés) kapcsolódó egyéb jogszabályi előírásokban foglaltakat is.

Az Alapkezelő a számviteli beszámolóval összhangban a hatályos előírásoknak megfelelő tartalommal üzleti jelentést is készít.

2.3 *Értékelési eljárások, módszerek*

Devizás értékelés

A vállalkozás a külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek bekerülési értékét a számlavezető bank által közzétett kereskedelmi középárfolyamon állapítja meg.

A mérlegben a meglévő valuta- és devizaállományt, illetve a külföldi pénzürtékre szóló (értékvesztéssel és visszairással módosított) követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapi, a számlavezető által közzétett kereskedelmi középárfolyamon átszámított forintértéken mutatja ki.

Valós értékelés

A társaság az eszközei és forrásai között nyilvántartott pénzügyi instrumentumok Sztv.-ben meghatározott körére nem alkalmazza az 59/A-59/F. §-okban lévő valós értéken történő értékelési szabályokat.

Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése

Az eszközöket bekerülési értéken (beszerzési áron) veszi állományba a Társaság, a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása negyedévente történik.

Mérlegkészítéskor – a rendelkezésre álló információk alapján – a vállalkozás elvégzi az eszközök egyedi értékelését a terven felüli értékcsökkenés elszámolása vagy visszairása érdekében.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenésének meghatározása a bruttó érték alapján, lineáris módon történik.

A 200 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket és tárgyi eszközöket (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközöket és egyéb műszaki irodai gépeket, berendezéseket, felszereléseket) használatba vételkor egy összegben elszámolja.

Készletek elszámolása, értékelése

A társaság a készleteket (szerszám, műszer, felszerelés, stb.), valamint az egyéb anyagokat beszerzéskor azonnal költségként számolja el. Év végén a fel nem használt anyagokról leltárt készít és a záró készletet a legutolsó vásárlások beszerzési ára alapján (FIFO módszerrel) értékeli.

A követelések értékelése

A mérleg fordulónapján fennálló követeléseket a vevők, az adósok egyedi minősítésével értékelni kell, és értékvesztést kell elszámolni a várhatóan tartós és jelentős veszteségjellegű különbözetre, a rendelkezésre álló információk alapján. A részletes szabályokat az Eszközök és források értékelési szabályzata tartalmazza.

Az értékpapírok besorolása és értékelése

A Társaság nem végez portfóliókezelési tevékenységet.

Továbbá nem kezeli az Ügyfelek pénzeszközeit és egyéb pénzügyi eszközeit, értékpapírjait, mindez a Társaságtól független számlavezetővel (forgalmazóval) kötött szerződés alapján történik, amelyért a felelősség a számlavezetőt (forgalmazót) terheli.

Az értékelés során így csak a saját tulajdonú értékpapírok besorolásáról, illetve értékeléséről van szó.

- **A befektetett pénzügyi eszközök** között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség elérése érdekében, vagy tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be a társaság, illetve lejáratuk a tárgyévét követő évben még nem esedékes.
- **A forgóeszközök** között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje egy éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések esetében átlagos (súlyozott) beszerzési árral, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kell elszámolni.

Mérlegkészítéskor – a rendelkezésre álló információk alapján – el kell végezni az értékpapírok egyedi értékelését és értékvesztést kell elszámolni, ha a könyv szerinti érték tartósan és jelentősen magasabb a piaci értéknél. A részletes szabályokat az Eszközök és források értékelési szabályzata tartalmazza.

Pénzeszközök értékelése

A pénzeszközöket a vállalkozás a banki értesítőn, kivonaton szereplő értékben, devizás tételek esetén azoknak a számlavezető bank által közzétett kereskedelmi középárfolyamon számított forint ellenértékén veszi nyilvántartásba és a mérlegben is hasonlóan szerepelteti.

Céltartalék képzés

A céltartalék képzés mértékét és összegét az ügyvezetőség határozza meg a rendelkezésre álló információk alapján. Az Eszközök és források értékelési szabályzata tartalmazza a társaság fennálló fizetési kötelezettségeire az Sztv. előírása szerinti céltartalék képzés eseteit és számítási módját.

3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése

A vállalkozás a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét, eszközei és forrásai összetételét, a saját tőke és a kötelezettségek alakulását, a likviditás és fizetőképesség valamint a jövedelmezőség és ezek változásainak bemutatását az alábbi mutatószámokon keresztül kívánja értékelni:

Vagyoni helyzet elemzése

Eszközök és források, saját tőke elemzése

- megoszlási viszonyszámok az egyes eszköz- és forráscsoportokon, eszköz- és forrásfőcsoportokon belül, illetve a mérlegfőösszeghez viszonyítottan, így különösen az alábbi mutatók számítása:
 - o Befektetett eszközök aránya: befektetett eszközök/összes eszköz
 - o Befektetett eszközök fedezete: Saját tőke/Befektetett eszközök
 - o Forgóeszközök aránya: forgóeszközök/összes eszköz
 - o Tőke ellátottsági mutató: Saját tőke/Források összesen
 - o Saját tőke – jegyzett tőke arány: Saját tőke/Jegyzett tőke
 - o Tőkefeszültség: Idegen tőke/Saját tőke
 - o Nettó forgótőke: a forgóeszközök értéke csökkentve a rövid lejáratú kötelezettségek összegével.

Pénzügyi helyzet elemzése

- cash flow kimutatás a Sztv. 7. melléklete szerinti formátumban, továbbá az alábbi mutatószámok:
 - o Eladósodottság foka: Kötelezettségek/Eszközök összesen
 - o Likviditási mutató I. = forgóeszközök / rövid lejáratú kötelezettségek
 - o Likviditási mutató II. = forgóeszközök – készletek / rövid lejáratú kötelezettségek

A jövedelmezőség elemzése

Alkalmazott mutatók:

- o Tőkearányos adózott eredmény (ROE): Adózott eredmény/Saját tőke
- o Eszközarányos jövedelmezőség (ROI): Adózott eredmény/Eszközök összesen

Mutató megnevezése	2020	2021	Változás
Befektetett eszközök aránya	72,5%	66,7%	-8%
Befektetett eszközök fedezete	136%	146%	7,4%
Forgóeszközök aránya	27,1%	32,9%	21,4%
Tőke ellátottsági mutató	98,5%	97,4%	-1,1%
Saját tőke-jegyzett tőke aránya	220%	236%	7,3%
Tőkefeszültség	0,0%	0,0%	-
Nettó forgótőke (eFt)	58.066	73.903	27,3%
Eladósodottság foka	1,1%	2,4%	218%
Likviditási mutató I.	2435%	1374%	-43,6%
Likviditási mutató II.	2435%	1374%	-43,6%
Tőkearányos jövedelmezőség	15,5%	19,5%	25,8%
Eszközarányos jövedelmezőség	15,3%	19%	24,2%

Vagyoni helyzet elemzése

A befektetett eszközök záró állományát a saját tőke az előző évben 136 %-ban, a tárgyévben 146 %-ban fedezte.

A forrásokban a saját tőke aránya az előző évihez képest javult, mutatva a gazdálkodó eredményességét és tőkeerősségét.

A saját tőke előző évihez képest úgy is tudott viszonyított 7,3 %-ot növekedni, hogy közben osztalékfizetésre is sor került. A növekedést az adózott eredmény (46.109 eFt) elszámolása okozza. A saját tőke struktúrájában a jegyzett tőke összege nem változott.

A gazdálkodónál idegen tőke igénybevételére nem került sor.

Pénzügyi helyzet elemzése

A társaság mind rövid, mind hosszú távú likviditási rátája, amely a korábbi évben is kiemelkedően magas értéket mutatott, most is nagyon erős. A gazdálkodás mind rövid, mind hosszú távú likviditása magas szinten biztosított.

Az Sztv. 7. számú melléklet szerinti Cash flow-kimutatása az 1. sz. mellékletként került csatolásra.

A jövedelmezőség elemzése

Az alapkezelő árbevétele az előző évi 71.963 eFt-ról 86.824 eFt-ra változott, az egyik kezelt alap piaci aktivitása növekedésének következményeként.

Tárgyévben a tőkearányos és az eszközarányos jövedelmezőség egyaránt növekedett. Ennek oka a tárgyévi eredmény növekedése, melynek alapvető tényezője az árbevétel növekedése.

4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Immateriális javak, tárgyi eszközök

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
A/I. IMMATERIÁLIS JAVAK		
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktív értéke		
3. Vagyoni értékű jogok		
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak értékhelyesbítése		
A/II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	459	327
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	459	327
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		

A társaság tárgyi eszközeinek-, az immateriális javainak-, és az elszámolt értékcsökkenés állomány-változását a következő táblázat mutatja:

e Ft			
Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Műszaki gép, berendezés	Beruházások
Bruttó é. Nyitó	9 048	3 576	0
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
Bruttó é. Záró	9 048	3 576	0
Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Műszaki gép, berendezés	Beruházások
É.cs. Nyitó áll.	9 048	3 117	
Növekedés	0	132	
Csökkenés	0	0	
É.cs. Záró	9 048	3 249	
Tárgyévi écs.	0	132	
Ebből terv szerinti	0	132	
lineáris	0	132	

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, értékpapírok

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
A/III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
3. Tartós jelentős tulajd. részesedések		
4. Tart.adott kölcs.jelentős tul.rész. viszonyban lévőnek		
5. Egyéb tartós részesedés		
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
7. Egyéb tartósan adott kölcsön		
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	161 310	161 310
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		

A befektetett pénzügyi eszközök korábbi időszakban vásárolt állampapírból állnak.

A befektetett pénzügyi eszközökkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem került sor.

Követelések

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
B/II. KÖVETELÉSEK	8 050	8 136
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	6 854	7 952
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Saját részvények, saját üzletrészek		
5. Váltókövetelések		
6. Egyéb követelések	1 282	22 92

A követelések részben vevőkkel (Alapokkal) szembeni követelések, részben a december havi tevékenység kiszámlázása miatt (amelyek a beszámoló készítés időpontjáig pénzügyileg realizálódtak), részben pedig adott előleg. Itt került kimutatásra a kezelt alapokat terhelő, de az alapkezelő által bevallott és megfizetett különadó összege is.

A követelések tényleges, fizetett bekerülési értéken értékelték. Értékvesztés képzése nem vált szükségessé. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nem merültek fel.

Aktív időbeli elhatárolás

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
C. Aktív időbeli elhatárolások	2 409	944
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	801	801
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	143	152
3. Halasztott ráfordítások		

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a befektetett eszközök után időarányosan járó kamatokat tartalmazza.

Saját tőke

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
D. Saját tőke	219 903	236 011
I. JEGYZETT TŐKE	100 000	100 000
ebből: visszavás. tulajdoni részesedés névértéken		
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
III. TŐKETARTALÉK		
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	85 718	89 902
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK		
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	34 185	46 109

A vállalkozás az előző évi eredményét eredménytartalékba helyezte, az üzleti év eredménye növelte a saját tőke állományt. A Társaság a megszavazott osztalékot tárgyévben kifizette.

Céltartalékok

A vállalkozás az üzleti évben nem képzett céltartalékot.

Kötelezettségek

A kötelezettség állomány részben a működéssel kapcsolatos szállítói kötelezettségeket, részben a közterheket tartalmazza, amelyek közül az esedékesek pénzügyi rendezése határidőben megtörtént.

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
F/III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 485	5 803
1. Rövid lejáratú kölcsönök		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőtől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolgáltatásból	105	217
5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcs. vállalkozással szemben		
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2380	5586

Passzív időbeli elhatárolások

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
G. Passzív időbeli elhatárolások	877	482
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	134	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	743	482
3. Halasztott bevételek		

A passzívákban szereplő tárgyidőszaki költségek alapvetően a könyvvizsgálói díjat tartalmazzák 381 eFt értékben.

5. Eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A vállalkozás eredményét alakító tényezők az üzleti évben (adatok e Ft-ban):

Bevételek

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	71 963	86 824
Export értékesítés nettó árbevétele		
Értékesítés nettó árbevétele	71 963	86 824
Aktivált saját teljesítmények értéke		
Egyéb bevételek	10	1
- ebből visszaírt értékvesztés		
Pénzügyi műveletek bevételei	5 802	5 160

A társaság árbevételét az alapok kezeléséért kapott alapkezelési díj és a továbbszámlázott szolgáltatás árbevétele képezte. Az árbevétel jelentős növekedését az egyik kezelt alaphoz kapcsolódó díjbevétel emelkedése okozza, ennél az alpnál tovább emelkedett a bérbeadási díjbevétel.

A pénzügyi műveletek bevételeiben az államkötvény kamatai szerepelnek, valamint a kapott bankkamat.

Az Alapkezelő a beszámolási időszakban exportértékesítést nem teljesített, exporttámogatást nem vett igénybe, valamint semmilyen egyéb vissza nem térítendő támogatást nem kapott, illetve nem számolt el.

Ráfordítások

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Anyagjellegű ráfordítások	9 126	8 828
Béreköltség	18 840	20 718
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 645	6 983
Bérfelrakások	3 396	3 493
Személyi jellegű ráfordítások	28 881	31 194
Értékesítési leírás	574	132
Egyéb ráfordítások	1 628	1 162
Pénzügyi műveletek ráford.	0	0

Az anyagjellegű ráfordításokban 8 828 eFt értékben az igénybevett (jogi, számviteli, számítástechnikai, kommunikációs) szolgáltatások ellenértékei, a bankköltség valamint a közvetített szolgáltatások értéke került elszámolásra.

Eredmény, adófizetési kötelezettség

ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE)	31 764	45 509
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	5 802	5 160
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	37 566	50 669
Adófizetési kötelezettség	3 381	4 560
ADÓZOTT EREDMÉNY	34 815	46 109

A társaság a jóváhagyott osztalékot kifizette.

A társasági adó megállapítására a vonatkozó jogszabálynak megfelelően, az általános szabályok szerint került sor.

A társasági adó alapját az elszámolt értékcsökkenés (132 eFt) növelte, és az adótörvény szerinti értékcsökkenés ugyanazon összeggel csökkentette.

6. Tájékoztató adatok

Vezető tisztségviselők, juttatások

<i>Vezető tisztségviselők járandóságai</i>	<i>Összeg eFt</i>
Ügyvezetés	10 800
Igazgatósági tagok	0
Felügyelő bizottsági tagok	0
Összesen	10 800

A fentiekben túlmenően a vezető tisztségviselők egyéb juttatásban nem részesültek, részükre folyósított előleg, kölcsön, nevükben vállalt garancia nem fordult elő.

Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A tárgyévi üzleti évre vonatkozóan a könyvvizsgáló által kizárólag könyvvizsgálati díj került felszámításra, más szolgáltatásokat ellenérték fejében a könyvvizsgáló nem nyújtott. A beszámoló könyvvizsgálataért felszámított díj összege: 300 000 Ft+ ÁFA.

Létszám, bérköltség

A társaság a tárgyidőszakban 3 fő átlagos állományi létszámban foglalkoztatott alkalmazottakat, részükre 20.718 eFt munkabér került kifizetésre, személyi jellegű kifizetesként 6 983 eFt került elszámolásra.

Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok, környezetvédelemmel kapcsolatos tételek

A tevékenység jellegéből adódóan a vállalkozásnál az üzleti évben nem merültek fel.

Egyéb tájékoztatás

A Társaságnak nincsenek lényeges, jövőbeli várható veszteségre vonatkozó várakozásai a covid-19 járványhoz kapcsolódóan.

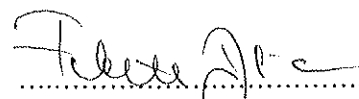
A Társaság nem rendelkezik Bszt. szerinti portfóliókezelési tevékenységi engedéllyel, így az ügyfél tulajdonát képező pénzeszközök és pénzügyi eszközök nem kerülhetnek a Társaság birtokába, nyilvántartásában a portfólió kezeléssel összefüggésben keletkező vagy közvetlenül annak céljára szolgáló eszközök, források, bevételek, költségek és ráfordítások nem mutathatók ki. Engedély hiányában nem kerülhet a Társaság birtokába portfóliókezelés céljára az ügyfél által rendelkezésre bocsátott pénzeszköz, illetve a portfóliókezelés során az ügyfél javára befolyt pénzeszköz. A Társaság a letétkezelőnél nem nyitott és a jövőben sem kíván nyitni Bszt. szerinti portfóliókezeléssel összefüggésben az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló letéti számlát.

Az Alapkezelő tekintettel arra, hogy Bszt. szerinti tevékenységet nem végez, a Bkr. 17. §-ának 2., 4., 11., 23. pontjai szerinti adatokat beszámolójában nem szerepeltet.

A társaság alapkezelésében a következő, zárt körben kibocsátott, nyíltvégű ingatlan alapok voltak a beszámoló fordulónapján:

<i>Befektetési Alap megnevezése</i>	<i>Nettó eszközérték 2021.12.31. napján Ft</i>
HERMES Ingatlan Befektetési Alap	3 436 747 639
Omega Ingatlan Befektetési	1 772 771 190
Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap	8 393 857 800

Budapest, 2022.01.31.


.....
a vállalkozás képviselője

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

01-10-044914

13024301-6630-114-01

Üzleti jelentés

2021

Budapest, 2022. január 31.


.....
a vállalkozás képviselője

A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. 2003-ban alakult, főbb adatai:

Cég neve: HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.

Címe: 1023 Budapest, Orgona u. 8.

Adószáma: 13024301-2-41

Cégjegyzék száma: 01-10-0444914

Statisztikai számjele: 13024301-6630-114-01

Tulajdonosi szerkezet

A Társaságot közvetlen tulajdonosai a HERMES Hitel Faktor Zrt. és a VIKING Ingatlanforgalmazó-és hasznosító Zrt.. A kibocsátott részvények adatai:

Részvényfajta: törzsrészvény

<i>Darabszám</i>	<i>Névérték</i>	<i>Pénznem</i>
<i>100 00</i>	<i>10 000</i>	<i>HUF</i>

A cég által végzett tevékenységi kör:

6630 '08 Alapkezelés – főtevékenység

Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet értékelése

A Társaság az MNB által felügyelt engedélyköteles tevékenységet (6630 '08 Alapkezelés) folytat, a személyi, tárgyi és technikai követelményeknek folyamatosan megfelel.

A Társaság árbevétele 86.824 eFt, a 2021. évi üzleti évet 46.109 eFt adózott eredménnyel zárta, amely mind árbevétel, mind eredmény szempontból emelkedés az előző évhez képest, melyet az alapok vagyoni növekedése eredményezett. A Társaság tőkehelyzete stabil, saját tőkéje és szavatoló tőkéje megfelel a jogszabályi előírásoknak, működése hosszú távon biztosított.

A Társaság stabil állományi létszámmal működik, anyagjellegű, személyi jellegű ráfordításai, értékcsökkenési leírása, egyéb ráfordításai évek óta azonos szintet képviselnek, a vállalkozás a 2022. üzleti évben sem tervezi a működési költségek jelentős növelését.

A Társaság három, zárt körben kibocsátott, nyíltvégű ingatlan alapot kezel:

Alap megnevezése	Nettó eszközérték 2021.12.31
<i>HERMES Ingatlan Befektetési Alap</i>	<i>3.436.747.639 HUF</i>
<i>Omega Ingatlan Befektetési Alap</i>	<i>1.772.771.190 HUF</i>
<i>Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap</i>	<i>8.393.857.800 HUF</i>

A társaság a beszámoló időszakában kizárólag a fenti, zártkörű ingatlan alapok kezelését végezte. Az alapkezelő jövőbeni elsődleges célja a meglévő alapok vagyoni növelése, valamint a kialakult járványhelyzet mellett is az ingatlanok bérbeadás útján történő hasznosításának fenntartása. Az alapok kedvező likviditása biztosítja az ingatlanpiacon kialakult befektetési lehetőségek kiaknázását is.

Egyéb és környezetvédelemmel kapcsolatos információk

Visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek nincsenek a vállalkozás birtokában. Kutatási, kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végez.

A mérleg fordulónapja után lényeges esemény nem következett be a Társaságnál.

Székhelye (főiroda) jelenleg: 1023 Budapest, Orgona u. 8.

A vállalkozás nem végez környezetkárosító tevékenységet. Ebben az ágazatban fejlesztéseket nem kíván eszközölni. Környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásokat nem vesz igénybe. Az irodai papírfelhasználás minimalizálása érdekében – ahol lehetséges - dokumentumait elektronikusan kezeli, üzleti levelezése jelentős hányadát elektronikusan végzi.

A COVID-19 járvány terjedése miatt a Kormány az élet- és vagyonbiztonságot veszélyeztető tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása, a magyar állampolgárok egészségének és életének megóvása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki és a megfékezés érdekében szigorú intézkedéseket vezetett be. A Társaság felmérte és kialakította a járvánnyal összefüggő eljárásait. A veszélyhelyzet időbeli kimenetele és gazdaságra gyakorolt hatása még nem ismert, a járványhelyzet miatti bizonytalansági tényezők okán a Társaság hosszú távú működésére gyakorolt hatás nem meghatározható.

Összegzés

Az Alapkezelő a 2021. évben is eredményesen működött, folyamatai, rendszerei, kialakított kontrollpontjai stabil alapot adnak a hosszú távú működés fenntartásához.